

Lux RE Securitization S.A.

Société anonyme

Siège social: 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 197.592

Numéro 3065/16

Assemblée générale extraordinaire du 06 décembre 2016

In the year two thousand sixteen, on the sixth day of December.

Before Us, Maître Jacques KESSELER, notary, residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Stichting New Dawn Lux II, a *stichting* incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office at Herikerbergweg 238, NL-1101CM Amsterdam, the Netherlands, registered with the Trade Register of the Netherlands under number KvK 63600706,

here represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, notary clerk, professionally residing in Pétange, by virtue of a proxy given under private seal.

The aforementioned proxy after being initialled "ne varietur" by the proxyholder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing party is the sole shareholder of **Lux RE Securitization S.A.**, a *société anonyme*, incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 197592 (the "**Company**"), incorporated pursuant to a deed of Maître Marc LOESCH, civil law notary residing in Mondorf-les-Bains, on 18 May 2015, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* Number 2056 on 12 August 2015.

The sole shareholder, represented as mentioned above, has requested the undersigned notary to record the following:

Agenda

- Decision to amend and restate the articles of incorporation of the Company, including the corporate object, in the form as set out in the Annex to the power of attorney.

Sole resolution

The sole shareholder has resolved that the articles of incorporation of the Company shall be amended and restated, to read as follows:

“Title I. - Object - Denomination - Registered office - Duration

There is hereby established a "*société anonyme*" (the “Company”) which will be governed by the laws in effect and especially by those of March 22, 2004 on securitisation, as amended (the “Securitisation Law”), of August 10, 1915 on commercial companies as amended and by the present articles of association.

Art. 1. Denomination. The denomination of the Company is “Lux RE Securitization S.A.”.

Art. 2. Registered office. The registered office of the Company is established in Luxembourg City (Grand Duchy of Luxembourg). It may be transferred within the same commune or from one commune to another within the Grand Duchy of Luxembourg upon a decision of the board of directors and the board of directors is authorised to amend the articles of incorporation accordingly.

Art. 3. Object of the Company.

The Company shall have as its business purpose the securitisation, within the meaning of the Securitisation Law, which shall apply to the Company, of risks associated to any kind of assets.

The Company may issue securities of any nature and in any currency and, to the largest extent permitted by the Securitisation Law, pledge, mortgage or charge or otherwise create security interests in and over its assets, property and rights to secure its obligations.

The Company may enter into any agreement and perform any action necessary or useful for the purpose of carrying out transactions permitted by the Securitisation Law, including, without limitation, disposing of its assets in accordance with the relevant agreements.

The Company may only carry out the above activities if and to the extent that they are compatible with the Securitisation Law and shall not issue securities to the public on a continuous basis.

Art. 4. Duration of the Company. The Company is established for an unlimited period.

The bankruptcy or the insolvency of the sole shareholder or, as the case may be, of any one of the shareholders do not trigger the dissolution of the Company.

Title II. - Capital

Art. 5. Share capital. The subscribed corporate capital is set at thirty one thousand EUROS (EUR 31.000.-) divided into three hundred ten (310) shares ("**Shares**") having a par value of one hundred EUROS (EUR 100-) each, fully paid up. The Shares are and will remain in registered form.

Art. 6. Compartments.

The board of directors of the Company may, in accordance with the terms of the Securitisation Law, and in particular its article 5, create one or more compartments within the Company. Each compartment shall, unless otherwise provided for in the resolution of the board of directors creating such compartment, correspond to a distinct part of the assets and liabilities in respect of the corresponding funding. The resolution of the board of directors creating one or more compartments within the Company, as well as any subsequent amendments thereto, shall be binding as of the date of such resolutions against any third party.

As between investors, each compartment of the Company shall be treated as a separate entity. Rights of creditors and investors of the Company that (i) relate to a compartment or (ii) have arisen in connection with the creation, the operation or the liquidation of a compartment are strictly limited to the assets of that compartment which shall be exclusively available to satisfy such creditors and investors. Creditors and investors of the Company whose rights are not related to a specific compartment of the Company shall have no rights to the assets of any such compartment.

Unless otherwise provided for in the resolution of the board of directors of the Company creating such compartment, no resolution of the board of directors of the Company may amend the resolution creating such compartment or directly affect the rights of the creditors and investors whose rights relate to such compartment without the prior approval of the creditors and investors whose rights relate to such compartment. Any decision of the board of directors taken in breach of this provision shall be void.

Without prejudice to what is stated in the precedent paragraph, each compartment of the Company may be separately liquidated without such liquidation resulting in the liquidation of another compartment of the Company or of the Company itself.

Fees, costs, expenses and other liabilities incurred on behalf of the Company as a whole shall be general liabilities of the Company and shall not be payable out of the assets of any compartment. If the aforementioned fees, costs, expenses and other liabilities cannot be otherwise funded, they shall

be apportioned pro rata among the compartments of the Company upon a decision of the board of directors.

Title III. - Management

Art. 7. Board of directors. In case of plurality of shareholders, the Company must be managed by a board of directors consisting of at least three members (each a “Director”, collectively the “Board of Directors”), who need not be shareholders.

If at a general meeting of shareholders, it is established that the Company has only one shareholder left, the Company may be managed by a sole Director (the “Sole Director”) until the next ordinary general meeting of the shareholders following the existence of more than one shareholder. A legal entity may be a member of the Board of Directors or may be the Sole Director of the Company.

The Sole Director or the Directors are appointed by the general meeting of the shareholders, for a period not exceeding six years and may be re-appointed. They can be removed, at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of the shareholders.

The number of Directors, their term and their remuneration are fixed by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of the shareholders.

In the event of vacancy of a member of the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors thus appointed may meet and elect by a majority vote, a Director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

The office of a Director shall be vacated if:

- he/she resigns his/her office by notice to the Company, or
- he/she ceases by virtue of any provision of the law to be a Director or he/she becomes prohibited or disqualified by law from being a Director,
- he/she becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his/her creditors generally, or
- he/she is removed from office by resolution of the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of the shareholders.

Art. 8. Resolutions by the Board of Directors. The Board of Directors may (but is not obliged to) elect from among its members a chairman. If the chairman (if any) is unable to be present, he will be replaced by a Director elected for this purpose from among the Directors present at the meeting.

The Board of Directors convenes upon call by the chairman (if any), as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time two Directors so request. In case that all the Directors are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities.

All meetings of the Board of Directors shall be held in Luxembourg.

Meetings of the Board of Directors are quorate if at least two (2) Directors are present at the meeting. The decisions of the Board of Directors shall be taken by the simple majority of the Directors present or represented. To the extent a chairman has been appointed, the chairman of the Board of Directors shall have a casting vote in the event of a tie.

Circular resolutions signed by all members of the Board of Directors will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or similar communication.

In addition, any member of the Board of Directors who participates in the proceedings of a meeting of the Board of Directors by means of a communication device (including a telephone), which allows all the other members of the Board of Directors present at such meeting (whether in person or by proxy or by means of such type of communications device) to hear and to be heard by the other members at any time, shall be deemed to be present at such meeting and shall be counted when determining a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting.

The minutes of a meeting of the Board of Directors shall be signed by any two Directors present at the meeting. Extracts shall be certified by the Chairman (if any) of the Board of Directors or by any two Directors.

Art. 9. Powers of the Board of Directors. The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object of the Company and the present articles of association.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the sole shareholder or, as the case may be, to the shareholders' general meeting, fall within the competence of the Board of Directors.

Any litigation involving the Company, either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the Board of Directors, represented by its Chairman (if any) or by the Director delegated for this purpose.

Art. 10. Corporate signature and Delegations of powers. Towards third parties, in all circumstances, the Company will be bound by the sole signature of its Sole Director, as the case may be, or by the joint signature of any two Directors or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the Board of Directors.

The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management of the Company to one or more persons, who need not be selected from its own members.

The Board of Directors may also give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, whether shareholders or not.

Title IV. - General meeting of the shareholders

Art. 11. Powers of the general meeting. If there is only one shareholder, the sole shareholder shall exercise at general meetings duly held in Luxembourg all the powers vested in the general meeting of the shareholders under the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

All decisions exceeding the powers of the Director(s) shall be taken by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of the shareholders.

Any Director may convene other general meetings. A general meeting has to be convened at the request of the shareholders which together represent one tenth of the capital of the Company.

Art. 12. Procedure. A shareholder shall be entitled to cast one vote for each Share possessed or represented by such shareholder. A shareholder may be represented at a shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) by an attorney who need not to be a shareholder and is therefore entitled to vote by proxy.

Unless otherwise provided by law or by the Articles, all decisions by the annual or ordinary general meeting of shareholders shall be taken by simple majority of the votes, regardless of the proportion of the capital represented.

An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the law. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second

meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-third majority of expressed votes.

Any general meeting shall be convened by means of convening notice sent to each registered shareholder by registered letter at least fifteen days before the meeting. In case that all the shareholders are present or represented and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication.

The shareholders are entitled to vote by correspondence, by means of a form providing the option for a positive or negative vote or for an abstention. The shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by other telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are retransmitted without interruption.

Art. 13. Place and Date of the Annual General Meeting of the shareholders. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, at the location place specified in the convening notice. It shall be held within six months of the end of the financial year.

Title V. - Financial year - Profits - Reserves

Art. 14. Financial Year. The financial year of the Company starts on the 1st January and ends on the last day of December of each year.

Art. 15. Financial statements and Annual dividend. Each year on the last day of December an inventory of the assets and the liabilities of the Company together with a balance sheet and a profit and loss account will be set up.

The revenues of the Company, deduction made of general expenses and charges, amortisation and provisions constitute the net profit.

Five per cent (5%) out of this net profit shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory as soon as the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The share premium paid on the shares of the Company may be used, as the case may be in order to constitute or reconstitute the legal reserve.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Art. 16. Interim dividends. Subject to and in accordance with the provisions of the law of August 10, 1915, the Board of Directors may proceed to the payment of interim dividends.

Art. 17. Audit. The accounts of the Company shall be audited by a “*réviseur d’entreprises agréé*”, appointed by the Board of Directors and chosen from the list of approved auditors held by the “*Institut des Réviseurs d’Entreprises*”. The auditor’s mandate is limited to one year but may be renewed an infinite number of times.

Title VI. - Liquidation - Dissolution

Art. 18. Liquidation.

The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. In case of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or more liquidators who need not be shareholders, designated by the sole shareholder or, as the case may be, by the shareholders’ meeting with the same quorum as for the amendment of the Articles.

Art. 19. Powers of the liquidator. The liquidator(s) shall be vested with the broadest powers for the realization of the assets and payment of the liabilities.

Title VII. - Varia

Art. 20. Applicable laws. The parties refer to the law of March 22, 2004 as amended on securitisation for all matters not provided for in the present articles of association. For matters not dealt with by the law of March 22, 2004, the parties additionally refer to the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended.”

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof this deed was drawn up in Pétange on the date set at the beginning of this deed.

This deed having been read to the attorney of the appearing person, known to the notary by first and surname, civil status and residence, said person signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le six décembre,

Par-devant Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Stichting New Dawn Lux II, a *stichting* constituée selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social au Herikerbergweg 238, NL-1101CM Amsterdam, Pays-Bas, immatriculée auprès du registre de commerce de Pays-Bas sous le numéro KvK 63600706,

ici représentée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Pétange, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Laquelle procuration sera signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, demeurera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

La partie comparante est l'unique associé de **Lux RE Securitisation S.A.**, une *société anonyme* de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 197592 (the "**Company**"), constituée suivant un acte de Maître Marc LOESCH, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, le 18 mai 2015, publiée au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 2056 le 12 août 2015.

L'actionnaire unique, représentée comme décrit ci-dessus, a demandé au notaire soussigné d'acter ce qui suit:

Ordre du jour

- Décision de modifier et de mettre à jour les statuts de la Société, y compris l'objet social, dans les formes exposées dans l'annexe jointe à la procuration.

Résolution Unique

L'actionnaire unique a décidé de modifier les statuts de la Société, comme suit:

"Titre I . - Objet - Dénomination - Siège social - Durée

Il est formé par le présent acte une société anonyme (la «Société») qui sera régie par les lois en vigueur, notamment par celles du 22 mars 2004, sur la titrisation telle que modifiée (la "**Loi sur la Titrisation**"), et du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ainsi que par les présents statuts.

Art. 1. Dénomination. La dénomination de la Société est «Lux RE Securitization S.A.».

Art. 2. Siège Social. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg Ville (Grand-Duché de Luxembourg). Il peut être transféré dans la même commune ou d'une commune à une autre dans le Grand-Duché de Luxembourg sur décision du conseil d'administration et le conseil d'administration est autorisé à modifier les statuts en conséquence.

Art. 3. Objet de la Société. La Société a pour objet la titrisation des risques associés à toute sorte d'actifs au sens de la Loi sur la Titrisation qui doit s'appliquer à la Société.

La Société peut émettre des valeurs mobilières de toute nature et libellés dans diverses devises et, dans la plus large mesure permise par la Loi sur la Titrisation, conclure des gages, des hypothèques, ou grever par le biais d'autres sûretés sur ses actifs, propriété et droits pour assurer ses obligations.

La Société peut conclure tous contrats et réaliser toutes actions nécessaires ou utiles pour réaliser des transactions permises par la Loi sur la Titrisation, y compris et sans limitation, la cession ou le transfert de ses actifs, conformément aux contrats en question.

La Société ne pourra exercer les activités susmentionnées que pour autant qu'elles soient compatibles avec la Loi sur la Titrisation et n'émettra pas des valeurs mobilières au public de manière continue.

Art. 4. Durée de la Société. La Société est constituée pour une période illimitée.

La faillite ou l'insolvabilité de l'associé unique, ou selon les cas, de l'un des associés, ne met pas fin à la Société.

Art. 5. Capital. Le capital social souscrit est fixé à TRENTE ET UN MILLE EUROS (EUR 31.000.-) représenté par TROIS CENT DIX (310) actions (les «**Actions**») ayant une valeur nominale de CENT EUROS (EUR 100) chacune, totalement libérées. Les Actions sont et resteront sous forme nominative.

Art. 6. Compartiments. Le conseil d'administration de la Société pourra, conformément aux dispositions de la Loi sur la Titrisation et particulièrement de son article 5, créer un ou plusieurs compartiments au sein de la Société. Chaque compartiment devra, à moins qu'il n'en soit prévu autrement dans les résolutions du conseil d'administration de la Société créant un tel compartiment, correspondre à une partie distincte de l'actif et du passif en rapport avec le financement en question. Les résolutions du conseil d'administration créant un ou plusieurs compartiments au sein de la Société, ainsi que toutes modifications subséquentes, seront opposables aux tiers, à compter de la date de ces résolutions.

Entre investisseurs, chaque compartiment de la Société devra être traité comme une entité séparée. Les droits des créanciers et des investisseurs de la Société (i) qui ont été désignés comme rattachés à un compartiment ou (ii) qui sont nés lors de la création, du fonctionnement ou de la mise en liquidation d'un compartiment sont strictement limités aux biens de ce compartiment qui seront

exclusivement disponibles pour satisfaire ces investisseurs ou créanciers. Les investisseurs ou les créanciers de la Société dont les droits ne sont pas spécifiquement rattachés à un compartiment déterminé n'auront aucun droit aux biens d'un tel compartiment.

Sauf disposition contraire dans les résolutions du conseil d'administration de la Société créant un tel compartiment, aucune résolution du conseil d'administration de la Société ne pourra être prise afin de modifier les résolutions ayant créé un tel compartiment ou afin de prendre toute autre décision affectant directement les droits des investisseurs ou des créanciers dont les droits sont rattachés à un tel compartiment sans le consentement préalable des investisseurs ou créanciers dont les droits sont rattachés à ce compartiment. Toute décision prise par le conseil d'administration en violation de cette disposition sera nulle et non avenue.

Sans préjudice de ce qui est énoncé au paragraphe précédent, chaque compartiment de la Société pourra être liquidé séparément sans que cette liquidation n'entraîne la liquidation d'un autre compartiment de la Société ou de la Société elle-même.

Les coûts, dépenses et autres charges réalisés pour le compte de la Société dans son ensemble, seront des charges générales de la Société et ne devront pas être payés avec l'actif d'un quelconque compartiment. Dans le cas où les coûts et les dépenses susmentionnés ainsi que d'autres charges ne peuvent pas être autrement réglés, ils devront être affectés au pro rata sur les compartiments de la Société sur décision du conseil d'administration.

Titre III.- Administration

Art. 7. Conseil d'Administration. En cas de pluralité d'actionnaires, la Société est administrée par un Conseil d'Administration composé d'au moins trois membres (chacun étant appelé "Administrateur", collectivement "Conseil d'Administration") qui ne sont pas nécessairement actionnaires.

Si la Société est constituée par un actionnaire unique ou si, à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires il est établi que la Société a un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un Administrateur (l'«Administrateur Unique») jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire suivant l'existence de plus d'un actionnaire. Une personne morale peut être nommée Administrateur ou Administrateur Unique de la Société.

L'Administrateur Unique ou les Administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période ne dépassant pas six ans et leur mandat est renouvelable. Ils peuvent être révoqués, à tout moment, avec ou sans motif, sur décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Le nombre d'Administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'actionnaire unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des actionnaires.

En cas de vacance d'un membre du Conseil d'Administration pour cause de décès, retrait ou autres, les Administrateurs restant peuvent se réunir et élire, par un vote à la majorité, un Administrateur pour combler cette vacance jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires à laquelle il sera demandé de ratifier cette nomination.

Le poste d'un Administrateur sera vacant si:

- il/elle démissionne de son poste avec préavis à la Société, ou
- il/elle cesse d'être Administrateur par application d'une disposition légale ou il/elle se voit interdit par la loi d'occuper le poste d'Administrateur, ou
- il/elle tombe en faillite ou fait un arrangement avec ses créanciers, ou
- il/elle est révoqué par une résolution de l'actionnaire unique, ou, le cas échéant, par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 10. Résolutions du Conseil d'administration. Le Conseil d'Administration peut (mais n'est pas obligé de) choisir un président parmi ses membres. Si le président (le cas échéant) ne peut assister à une réunion du conseil, il sera remplacé par un Administrateur nommé parmi les Administrateurs présents à cette réunion.

Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation de son président (le cas échéant), aussi souvent que les intérêts de la Société l'exigent. Il doit être convoqué chaque fois que deux Administrateurs le demandent. Lorsque tous les Administrateurs sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer les formalités de convocation.

Toutes les réunions du Conseil d'Administration se tiendront au Luxembourg.

Le quorum pour les réunions du Conseil d'Administration est atteint si au moins deux (2) Administrateurs sont présents à la réunion. Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des Administrateurs présent ou représentés. En cas d'égalité de voix, si un président a été nommé, le président du Conseil d'Administration a voix prépondérante.

Les résolutions circulaires signées par tous les membres du Conseil d'Administration ont la même valeur juridique et les mêmes effets que celles prises lors d'une réunion du Conseil d'Administration dûment convoqué à cet effet. Les signatures peuvent figurer sur un document unique ou sur

différentes copies de la même résolution et elles peuvent être données par lettre, fax ou tout autre moyen de communication.

En plus, tout membre du Conseil d'Administration prenant part aux délibérations dudit Conseil par tout moyen de communication (notamment par téléphone) permettant à tous les autres membres du Conseil d'Administration présents (en personne, en vertu d'une procuration, par voie téléphonique ou autre) d'entendre et d'être entendus à tout moment par les autres membres, sera réputé présent à cette réunion aux fins de calcul du quorum et sera autorisé à voter sur l'ordre du jour de la réunion.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration seront signés par deux Administrateurs qui étaient présents à la réunion. Des extraits peuvent être émis par le président du Conseil d'Administration ou par deux Administrateurs.

Art. 9. Les pouvoirs du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la Société et les présents statuts.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'actionnaire unique ou, selon les cas, à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Tout litige dans lequel la Société est impliquée en tant demandeur ou comme défendeur, sera conduit, au nom de la Société, par le Conseil d'Administration, représenté par son Président (le cas échéant) ou par un Administrateur délégué à cet effet.

Art. 10. Pouvoir de représentation et Délégation de pouvoirs. Vis à vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature seule signature de son Administrateur unique, le cas échéant, ou par la conjointe de deux Administrateurs ou la seule signature de toute personne à laquelle un pouvoir spécial a été donnée par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société à une ou plusieurs personnes, qui ne doivent pas nécessairement être membres du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut aussi confier la gestion d'une branche spéciale des activités à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas nécessairement être membres du Conseil d'Administration ou actionnaire.

Titre IV. - Assemblée générale des actionnaires

Art. 11. Pouvoirs de l'assemblée générale. Pour le cas où il n'y aurait qu'un seul actionnaire, celui-ci exercera, au cours des assemblées générales dûment tenues au Luxembourg, tous les pouvoirs

revenant à l'assemblée générale des actionnaires en vertu de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Toutes les décisions excédant le pouvoir du ou des Administrateurs seront prises par l'actionnaire unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des actionnaires.

Tout Administrateur peut convoquer une assemblée générale. Une assemblée générale doit être convoquée lorsqu'elle a été demandée par un ou des actionnaires représentant au moins 1/10 du capital social.

Art. 12. Procédure. Un actionnaire aura le droit d'exprimer un vote pour chaque Action détenue ou représentée par lui dans le capital social. Un actionnaire peut se faire représenter par écrit (ou par fax, e-mail ou tout autre moyen similaire) par un mandataire qui ne doit pas nécessairement être actionnaire et qui est ainsi autorisé à voter en tant que mandataire.

Sauf s'il en est autrement disposé par la loi ou par les présents statuts, toutes les décisions de l'assemblée annuelle ou ordinaire des actionnaires sera prise à la simple majorité des votes, sans égard à la proportion de capital représenté.

Une assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts ne peut délibérer valablement que si la moitié au moins du capital est représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées. Si la première de ces deux conditions n'est pas remplie, une nouvelle assemblée peut être convoquée, dans les formes statutaires ou légales. Cette convocation reproduit l'ordre du jour en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée délibère valablement, quelle que soit la portion du capital représenté. Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des votes exprimés.

Toute assemblée doit être convoquée par convocations envoyées par lettres recommandées à chaque actionnaire au moins 15 jours avant l'assemblée. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et si'ils reconnaissent qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et de publication.

Les actionnaires peuvent voter par correspondance, au moyen d'un formulaire leur permettant de voter positivement, négativement ou de s'abstenir. Les actionnaires sont autorisés à participer à une assemblée par visioconférence ou tout autre moyen de communication permettant leur identification, et seront réputés présents pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens de communication doivent permettre techniquement une réelle participation à l'assemblée dont il découle que les délibérations sont retransmises de façon continue.

Art. 13. Lieu et date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires. L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit spécifié dans les convocations. Elle doit être tenue dans les six mois de la clôture de l'exercice.

Titre V. - Année financière - Profits - Réserves

Art. 14. Année sociale. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le dernier jour de décembre de chaque année.

Art. 15. Etats financiers et dividende annuel. Chaque année, le dernier jour de décembre, un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits seront établis.

Les produits de la Société, déduction faite des frais généraux et charges, amortissements et provisions, constituent le bénéfice net.

Sur ce bénéfice net, cinq pour cent (5 %) seront prélevés pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que la réserve légale a atteint dix pour cent (10%) du capital, mais, devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, la réserve avait été entamé.

La prime d'émission pourra être utilisée en vue de constituer ou reconstituer la réserve légale.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 16. Dividendes intérimaires. Sujet aux et conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915, le Conseil d'Administration peut procéder au paiement de dividendes intérimaires.

Art. 17. Révision des comptes. Les comptes de la Société sont révisés par un réviseur d'entreprise qui sera nommé par le Conseil d'Administration et sélectionné sur la liste de réviseurs approuvés tenue par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Le mandat de l'auditeur est limité à un an, mais, peut être renouvelé indéfiniment.

Titre VI. - Liquidation - Dissolution

Art. 18. Liquidation. La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, qui ne sont pas nécessairement actionnaires, désignés par l'actionnaire unique ou, le cas échéant, par l'assemblée des actionnaires en respectant le quorum requis pour les modifications statutaires.

Art. 19. Pouvoirs de liquidation. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement du passif.

Art. 20. Lois applicables. Les parties se réfèrent à la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation pour toutes les matières n'étant pas été couvertes par les présents statuts. Concernant les matières n'ayant pas été traitées par la loi du 22 mars 2004, les parties se réfèrent en plus à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée."

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire instrumentant, qui parle et comprend l'anglais, déclare par la présente que sur demande de la partie comparante, le présent acte est établi en langue anglaise, suivi d'une traduction française. Sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE, fait et passé à Pétange, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par son nom, prénom, état et demeure, ledit mandataire de la partie comparante a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

(signé) Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 13 décembre 2016

Relation : EAC/2016/29075

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.
